

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# KINGDOM

## KINGDOM HOLDINGS LIMITED

### 金達控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：528)

### 全年業績公告

### 截至二零一七年十二月三十一日止年度

#### 財務摘要

- 本集團收入由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣856,243,000元增加約19.6%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣1,023,962,000元。
- 受全球市場和本集團策略性調價影響，截至二零一七年十二月三十一日止年度的毛利率下降至11.4%（二零一六年：17.7%）。
- 年內溢利由截至二零一六年十二月三十一日止年度人民幣70,029,000元減少約99%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣622,000元。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度母公司擁有人應佔虧損約為人民幣3,132,000元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度母公司擁有人應佔溢利約為人民幣66,344,000元。
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度的每股基本虧損為人民幣0.01元（二零一六年：每股盈利人民幣0.11元）。
- 儘管盈利短期有所下滑，董事會仍對本集團未來的長期營運及盈利能力抱持信心。董事會建議派付截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股2.0港仙（二零一六年：5.0港仙）。

金達控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核合併業績連同相應年度的比較數字如下：

## 合併損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	5	1,023,962	856,243
銷售成本		<u>(907,694)</u>	<u>(704,365)</u>
毛利		116,268	151,878
其他收益及得益	5	25,575	54,358
銷售及分銷開支		(39,361)	(37,951)
行政開支		(49,670)	(58,968)
其他開支		(38,200)	(643)
財務成本	6	<u>(17,712)</u>	<u>(16,059)</u>
除稅前（虧損）／溢利	7	(3,100)	92,615
所得稅抵免／（開支）	8	<u>3,722</u>	<u>(22,586)</u>
年內溢利		<u>622</u>	<u>70,029</u>
由下列項目應佔：			
母公司擁有人		(3,132)	66,344
非控制性權益		<u>3,754</u>	<u>3,685</u>
母公司普通股權益持有人 應佔每股（虧損）／盈利			
基本	10	<u>人民幣(0.01)元</u>	<u>人民幣0.11元</u>
攤簿	10	<u>人民幣(0.01)元</u>	<u>人民幣0.11元</u>

## 合併全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內溢利	<u>622</u>	<u>70,029</u>
將於往後期間重新分類至損益的 其他全面收益／(虧損)：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>613</u>	<u>(280)</u>
年內全面收益總額	<u>1,235</u>	<u>69,749</u>
由下列項目應佔：		
母公司擁有人	(2,519)	66,064
非控制性權益	<u>3,754</u>	<u>3,685</u>
	<u>1,235</u>	<u>69,749</u>

## 合併財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		726,532	601,537
投資物業		7,529	8,129
土地租賃預付款項		64,837	66,283
其他無形資產		5,834	8,137
設備預付款項		7,571	31,401
遞延稅項資產		14,640	3,304
其他非流動資產		407	–
非流動資產總值		<u>827,350</u>	<u>718,791</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	531,212	509,591
應收貿易賬款及應收票據	12	310,215	297,964
預付款、押金及其他應收款項		68,650	44,435
衍生金融工具	13	–	5,788
其他流動資產		851	–
已抵押存款		50,314	74,355
現金及現金等價物		173,824	279,511
流動資產總值		<u>1,135,066</u>	<u>1,211,644</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	14	189,783	129,489
其他應付款項及預提費用		93,979	50,314
計息銀行借貸		519,561	531,103
衍生金融工具	13	7,002	–
應付稅項		16,054	16,009
其他流動負債		851	–
流動負債總額		<u>827,230</u>	<u>726,915</u>
流動資產淨值		<u>307,836</u>	<u>484,729</u>
資產總值減流動負債		<u>1,135,186</u>	<u>1,203,520</u>

	二零一七年 十二月三十一日 附註 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
資產總值減流動負債	1,135,186	1,203,520
<b>非流動負債</b>		
遞延稅項負債	9,390	16,284
計息銀行借貸	<u>75,600</u>	<u>100,800</u>
非流動負債總額	<u>84,990</u>	<u>117,084</u>
資產淨值	<u><u>1,050,196</u></u>	<u><u>1,086,436</u></u>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	6,329	6,329
庫存股份	(19,508)	-
儲備	<u>1,030,936</u>	<u>1,061,422</u>
	1,017,757	1,067,751
非控制性權益	<u>32,439</u>	<u>18,685</u>
權益總額	<u><u>1,050,196</u></u>	<u><u>1,086,436</u></u>

## 1. 公司及集團資料

金達控股有限公司於二零零六年七月二十一日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零零六年十二月十二日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本集團主要從事生產及銷售亞麻紗。

本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands；其主要營業地點則位於香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 2.1 編製基準

本財務報表乃按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》（包括所有《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及詮釋）及香港《公司條例》的披露規定編製。除衍生金融工具採用公允價值計量外，本財務報表乃根據歷史成本慣例編製。除非另有標明，否則本財務報表以人民幣呈列而所有價值已四捨五入至最接近的千位數（人民幣千元）。

### 合併基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」），截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為由本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。倘本集團參與投資對象業務可獲得或有權獲得可變回報以及能透過對投資對象行使其權力（即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報，即代表本集團取得控制權。倘本公司直接或間接擁有的投資對象表決權或類似權利不足大多數，本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司與本公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權的日期起合併入賬，並繼續合併入賬直至該等控制權終止日期為止。

所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關的現金流量均於合併賬目時全數抵銷。

倘有事實或情況顯示上文有關附屬公司的會計政策所述的三項控制權元素其中一項或多項出現改變，則本集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司擁有權益的變動（並無失去控制權）按權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控制性權益的賬面金額及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)所收代價的公允價值、(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。過往於其他全面收益內確認的本集團應佔部分按與猶如本集團直接出售有關資產或負債時所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

## 2.2 會計政策及披露的變動

本集團已就本年度的財務報表首次採納下列經修訂《國際財務報告準則》。

《國際會計準則》第7號的修訂本	<i>披露計劃</i>
《國際會計準則》第12號的修訂本	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>
二零一四年至二零一六年週期年度改進	<i>披露於其他實體的權益：</i>
所載《國際財務報告準則》	<i>澄清《國際財務報告準則》</i>
第12號的修訂本	<i>第12號的範圍</i>

概無上述國際財務報告準則的修訂本已對該等財務報表產生重大財務影響。《國際會計準則》第7號的修訂本規定實體提供披露資料，以令財務報表使用者可評估融資活動產生的負債的變動，包括現金流量變動及非現金變動，於採納《國際會計準則》第7號修訂本後，已於財務報表內作出相關披露。

### 3. 重大會計判斷及估計

管理層在編製本集團合併財務報表時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會對收入、開支、資產及負債所申報的金額及其隨附披露以及對或然負債的披露造成影響。該等假設及估計的不確定性或引致須對在未來受影響的資產及負債的賬面金額進行重大調整。

#### 判斷

除涉及估計的判斷外，管理層於應用本集團的會計政策的過程中所作出的判斷對合併財務報表所確認的金額並無重大影響。

#### 估計不確定性

於報告期末，存在對下一個財政年度資產及負債的賬面金額作出重大調整的重大風險且關於未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源如下。

##### **(a) 長期資產(商譽除外)減值**

本集團於每個報告期末評估所有非金融資產是否有任何減值跡象。於有跡象顯示未必可收回賬面金額時，非金融資產會接受減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(指其公允價值扣除出售成本與其使用價值兩者之中的較高者)，即存在減值。公允價值扣除出售成本乃根據類似資產的具約束力公平磋商銷售交易所得的數據或可觀察市場價格減出售資產的遞增成本計算。於計算使用價值時，管理層須估計預期該項資產或現金產生單位的未來現金流量，並選擇合適折現率計算該等現金流量的現值。

本集團的可收回金額已根據使用價值計算法釐定，並以經管理層批准的五年期財政預算所預測的現金流量為基準。對釐定其資產可收回金額構成最大影響的假設為折現率。於二零一七年十二月三十一日，用作預測現金流量的稅前折現率為21%。

**(b) 遞延稅項資產**

遞延稅項資產僅在有可能出現應課稅溢利可用以抵扣未動用稅項虧損時，方會就該等虧損獲得確認。在釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能的時間及水平連同未來稅項規劃策略，作出重要判斷。

**(c) 存貨撇減**

本集團的存貨以其成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。本集團經參考存貨貨齡及存貨狀況以及考慮影響有關存貨銷路的經濟情況後按所估計的可變現價值撇減其存貨。存貨將每年進行檢討，並於適當情況下予以撇減。於二零一七年十二月三十一日，存貨的賬面金額為人民幣531,212,000元（二零一六年：人民幣509,591,000元）。其他詳情載於附註11。

**(d) 應收貿易賬款及應收票據減值**

應收貿易賬款及應收票據減值按對應收貿易賬款及應收票據的可收回程度的評估釐定。識別應收款項呆壞賬需要管理層作出判斷及估計。倘有客觀證據顯示本集團將不能收回債務時則進行撥備。倘實際結果或未來的預算與原定估計不同，則有關差異將影響應收款項的賬面值及有關資產減值開支，或於該估計已變更期間內的轉回。於二零一七十二月三十一日，應收貿易賬款及應收票據的賬面金額為人民幣310,215,000元（二零一六年：人民幣297,964,000元）其他詳情載於附註12。

**(e) 物業、廠房及設備的可使用年期**

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊費用。該項估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而釐定。並可能因技術創新及競爭者對嚴峻行業週期的反應而有重大改變。當可使用年期較之前估計年期短，管理層將增加折舊費用，或將撇銷或撇減技術上過時或非策略性的已報廢資產。於二零一七年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面金額為人民幣726,532,000元（二零一六年：人民幣601,537,000元）。

#### 4. 經營分部資料

為方便管理，本集團已組織成一個單一業務單位，即生產及銷售亞麻紗。管理層於就分配本集團資源作出決定及評估本集團表現時會審閱合併業績。因此，本集團並無呈列分部分析。

##### 地理資料

##### (a) 來自外部客戶收入

下表載列本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度按客戶所在地劃分的地區應佔收入的地理資料分析：

	來自外部客戶收入	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國大陸	387,135	329,853
歐盟國	251,705	251,724
非歐盟國	385,122	274,666
總額	<u>1,023,962</u>	<u>856,243</u>

##### (b) 非流動資產

由於本集團使用的主要非流動資產（遞延稅項資產除外）位於中國大陸，故並無呈列非流動資產的進一步地理資料。

##### 有關主要客戶的資料

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無向單一客戶進行的銷售收入佔本集團總收入10%或以上（二零一六年：無）。

## 5. 收入、其他收益及得益

收入指亞麻紗的銷售價值，經扣除銷售稅及扣減任何銷售折扣及退還。

收入、其他收益及得益分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<u>收入</u>		
銷售亞麻紗	<u>1,023,962</u>	<u>856,243</u>
<u>其他收益</u>		
銀行利息收入	899	2,260
政府補助	24,135	30,372
外匯得益淨額	—	14,072
出售非流動資產的得益	—	1,191
其他	<u>541</u>	<u>675</u>
	<u>25,575</u>	<u>48,570</u>
<u>得益</u>		
衍生工具的公允價值得益		
— 不合資格作對沖的交易	<u>—</u>	<u>5,788</u>
	<u>25,575</u>	<u>54,358</u>

## 6. 財務成本

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行貸款的利息	25,351	17,823
減：資本化利息	<u>(7,639)</u>	<u>(1,764)</u>
	<u>17,712</u>	<u>16,059</u>

## 7. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/溢利於扣除/(計入)下列各項後得出：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
出售存貨成本	907,694	704,365
折舊	60,717	60,137
土地租賃預付款項攤銷	1,446	2,171
其他無形資產攤銷	536	573
研究及開發(「研發」)開支	6,851	8,279
經營租賃項下的最低租賃款項：		
土地及樓宇	1,745	1,900
核數師酬金	1,800	1,800
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資、薪金及其他福利	157,354	152,381
退休金計劃供款	10,435	9,803
以權益結算購股權開支	195	376
	<u>167,984</u>	<u>162,560</u>
外匯差額淨額	28,894	(14,072)
衍生工具的公允價值虧損/(得益)		
— 不合資格作對沖的交易	7,002	(5,788)
出售物業、廠房及設備項目虧損/(得益)	730	(1,191)
存貨減值(轉回)/撥備	(4,540)	4,274
應收貿易賬款減值轉回	(312)	(677)
財務成本	17,712	16,059
銀行利息收入	(899)	(2,260)

## 8. 所得稅

本集團於年內的所得稅(抵免)／開支主要項目如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期－中國大陸		
一年內支出	13,232	14,605
即期－香港		
一年內支出	1,089	1,438
－過往年度超額撥備	-	(290)
即期－意大利		
一年內支出	187	106
遞延	<u>(18,230)</u>	<u>6,727</u>
年內稅項(抵免)／支出總額	<u><u>(3,722)</u></u>	<u><u>22,586</u></u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島或英屬處女群島所得稅。
- (ii) 根據已通過並於二零零八年一月一日生效的《中國企業所得稅法》，中國大陸即期所得稅撥備已根據年內本公司的應課稅溢利按25%法定稅率計算，惟本集團的兩間間接全資附屬公司昭蘇金地亞麻有限公司(「昭蘇金地」)及浙江金萊諾纖維有限公司(「浙江金萊諾」)除外。昭蘇金地從事農產品的初加工業務，獲豁免繳付中國所得稅。浙江金萊諾則取得於二零一七年至二零二零年各個年度的高新技術認證，可享有15%稅率。
- (iii) 香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅溢利以16.5%稅率計提撥備。
- (iv) 根據意大利規則及法規，本集團須按28.82%稅率繳納所得稅，當中包括按24%稅率計算的意大利企業所得稅及按4.82%稅率計算的意大利地區所得稅。

按本公司及其大部份附屬公司位處的司法管轄權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(3,100)</u>	<u>92,615</u>
按適用的25%稅率計算的稅項	(775)	23,154
稅率差異影響	(3,400)	(3,725)
過往年度超額撥備	-	(290)
不需課稅的收益	(1,600)	(2,920)
動用過往年度稅項虧損	(327)	-
未確認的稅項虧損	-	247
不可扣稅的開支	3,122	3,612
一間中國附屬公司研發開支加計扣除產生的 稅項抵免	(742)	(921)
預扣稅產生的遞延稅項負債	<u>-</u>	<u>3,429</u>
年內稅項(抵免)/支出總額	<u>(3,722)</u>	<u>22,586</u>

## 9. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
建議末期股息—每股普通股2.0港仙 (二零一六年：5.0港仙)	<u>10,527</u>	<u>28,162</u>
	<u>10,527</u>	<u>28,162</u>

於二零一八年三月二十三日舉行的董事會會議上，董事會建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股2.0港仙，合共約人民幣10,527,000元，須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

## 10. 母公司普通股權益持有人應佔每股（虧損）／盈利

每股基本（虧損）／盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內（虧損）／溢利及年內已發行普通股加權平均數615,060,000股（二零一六年：629,678,000股）計算，並已作出調整以反映年內受託人購買的股份。

每股攤薄（虧損）／盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內（虧損）／溢利計算。計算時使用的普通股加權平均數乃年內已發行普通股數目（與計算每股基本盈利所使用者相同），以及假設全部攤薄潛在普通股被視為獲行使或兌換為普通股後無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄（虧損）／盈利的計算方式如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
用作計算每股基本盈利的		
母公司普通股權益持有人應佔（虧損）／盈利	<u>(3,132)</u>	<u>66,344</u>
	股份數目	
	二零一七年 千股	二零一六年 千股
股份		
用作計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	615,060	629,678
攤薄影響－普通股加權平均數：		
購股權	<u>16,250</u>	<u>20,162</u>
	<u>631,310</u>	<u>649,840</u>

\* 由於計及購股權時會增加每股攤薄盈利的數額，故購股權對年內每股基本盈利具有反攤薄影響，而於計算每股攤薄盈利時已排除購股權。因此，每股攤薄盈利的數額乃依照年內虧損人民幣3,132,000元及年內已發行普通股加權平均數615,060,000股計算。

## 11. 存貨

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	326,175	205,594
在製品	37,995	39,235
製成品	167,042	264,762
	<u>531,212</u>	<u>509,591</u>

於二零一七年十二月三十一日，賬面金額為人民幣40,000,000元（二零一六年：人民幣40,000,000元）的存貨已予質押，作為本集團獲授銀行貸款的擔保。

## 12. 應收貿易賬款及應收票據

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款	194,552	198,858
應收票據	116,589	100,344
減值	(926)	(1,238)
	<u>310,215</u>	<u>297,964</u>

客戶一般獲授予信貸期30天至150天，視乎個別客戶的信譽而定。本集團力求持續嚴格控制未收回的應收款項，並設有信貸控制部以將信貸風險減至最低。高級管理層定期審閱逾期結餘。應收貿易賬款並不計息。

本集團的應收票據賬齡均為六個月內，並無逾期亦無減值。

於報告期末，本集團的應收貿易賬款按發票日分類並扣減撥備的賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	74,737	45,440
一個月至兩個月	59,856	86,576
兩個月至三個月	40,177	33,084
三個月以上	<u>18,856</u>	<u>32,520</u>
	<b><u>193,626</u></b>	<b><u>197,620</u></b>

應收貿易賬款減值撥備變動如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日	1,238	1,915
累計減值虧損	106	325
減值虧損轉回	<u>(418)</u>	<u>(1,002)</u>
	<b><u>926</u></b>	<b><u>1,238</u></b>

上述應收貿易賬款減值撥備包括個別減值的應收貿易賬款撥備人民幣926,000元（二零一六年：人民幣1,238,000元），撥備前賬面金額為人民幣1,214,000元（二零一六年：人民幣2,061,000元）。

已減值應收貿易賬款與陷入財務困難的客戶有關，預計僅可收回部分應收款項。

並非個別或集體視為減值的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
既無逾期亦無減值	176,783	131,629
逾期一個月內	9,545	31,234
逾期一個月至三個月	4,672	31,429
逾期三個月以上	2,338	2,505
	<u>193,338</u>	<u>196,797</u>

既無逾期亦無減值的應收款項與眾多不同客戶有關，該等客戶近期沒有違約歷史。

已逾期但未減值的應收款項與多名獨立客戶有關，該等客戶與本集團有良好的過往記錄。根據以往經驗，本公司董事認為無需對該等結餘作減值撥備，因為信貸質素無顯著變化且該等結餘仍被認為可以全部收回。

由於短期內到期，故應收貿易賬款及應收票據的賬面金額與其公允價值相若。

#### 並無全數終止確認的應收票據

於二零一七年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書若干由中國的銀行接納的應收票據（「經背書票據」），賬面金額為人民幣9,831,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣10,374,000元），以結清應付該等供應商的應付貿易賬款（「背書」）。董事認為，本集團仍保留重大風險及回報，包括有關該等經背書票據的違約風險，故本集團繼續確認經背書票據及相關已結清應付貿易賬款的全部賬面金額。於背書後，本集團並無保留任何使用經背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押經背書票據。以供應商具有追索權的經背書票據結清的應付貿易賬款於二零一七年十二月三十一日的賬面總額為人民幣9,831,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣10,374,000元）。

### 全數終止確認的應收票據

於二零一七年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書若干由中國的銀行接納的應收票據（「終止確認票據」），賬面總額為人民幣11,384,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣8,378,000元），以結清應付該等供應商的應付貿易賬款。終止確認票據由報告期末起計一至六個月內到期。根據中國票據法，經背書票據的持有人有權於中國的銀行違約時向本集團提出追索（「持續參與」）。董事認為，本集團已轉移有關終止確認票據的絕大部分風險及回報。因此，本集團已終止確認終止確認票據及相關應付貿易賬款的全部賬面金額。本集團持續參與終止確認票據及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量的最高損失風險相等於有關賬面金額。董事認為，本集團持續參與終止確認票據的公允價值並不重大。

於二零一七年，本集團並未於轉讓終止確認票據當日確認任何得益或虧損（二零一六年：無）。本集團於年內或累計均無確認持續參與的任何得益或虧損。背書乃於年內平均作出。

### 13. 衍生金融工具

		二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
(負債)／資產：			
外匯遠期合約－即期	(i)	(555)	5,788
交叉貨幣掉期	(ii)	<u>(6,447)</u>	<u>—</u>
		<u><b>(7,002)</b></u>	<u><b>5,788</b></u>

(i) 本集團使用貨幣遠期合約管理其部分外幣交易風險，該等貨幣遠期合約未指定為現金流量、公允價值或淨投資對沖，而訂立的期間與外幣交易風險一致（一般為一至十二個月）。該等合約將於二零一八年內到期。

(ii) 二零一七年，本集團與一間銀行訂立交叉貨幣掉期協議，透過將美元及相關利息款項與人民幣交換以管理利率及貨幣風險。該等合約將於二零一八年內到期。

於二零一七年十二月三十一日，衍生工具按公允價值計量。

#### 14. 應付貿易賬款及應付票據

於二零一七年十二月三十一日，按付款到期日分類的應付貿易賬款及應付票據賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內到期或於要求時償還	115,400	19,813
一個月以後但三個月內到期	62,361	108,644
三個月以後但六個月內到期	12,022	1,032
	<u>189,783</u>	<u>129,489</u>

上述結餘為無抵押及不計息。於各報告期末，由於短期內到期，故應付貿易賬款及應付票據的賬面金額與其公允價值相若。

## 業務回顧

根據中華人民共和國（「中國」）國家統計局，中國截至二零一七年十二月三十一日止年度（「本年度」）的國內生產總值增長率為6.9%，超出政府目標約6.5%。年內，中國紡織業出口整體錄得4.5%的增長。棉花價格於整個二零一七年度相對穩定，有助亞麻的市場需求復甦。

中國海關總署的統計數據顯示，二零一七年的全國紡織紗線、織品及製品出口總值較二零一六年上升約4.5%。二零一七年的中國純亞麻紗總出口量按年增長約9.8%，而另一方面，二零一七年的中國全國含亞麻織物（包括純亞麻及亞麻與其他纖維混合面料）總量僅按年下跌約5.9%。在低迷的經濟週期，棉紗價格處於偏低水平可能降低時裝品牌及成衣製造商對純亞麻紗的需求。為以成本吸納更多消費者，時裝品牌及成衣製造商可能傾向選擇棉紗或棉麻混紗作為產品原材料。市場證明，倘價格不是唯一關注的問題，則純亞麻紗比亞麻混紡紗更受青睞。憑藉多年來對優良品質的專注和全面貼身的服務，本集團一直以來都是海外主要亞麻纖維和成衣製造商的重要夥伴。

本年度內，本集團純亞麻紗出口量為11,734噸（二零一六年：8,618噸），按年增長約36.2%。本年度內，增長率遠高於純亞麻紗出口市場9.8%的總體增長率。本集團佔中國二零一七年純亞麻紗出口總量約45.0%（二零一六年：36.3%），足證本集團的市場領先地位，連續十五年穩佔中國最大的純亞麻紗出口商席位。

儘管受全球市場和本集團策略性調價影響，但由於銷量顯著增長，本集團於本年度之收入同比增長約19.6%至人民幣1,023,962,000元（二零一六年：人民幣856,243,000元）。於二零一七年，由於策略性地調低價格，毛利按年下跌約23.4%至人民幣116,268,000元（二零一六年：人民幣151,878,000元），整體毛利率下跌至11.4%（二零一六年：17.7%）。年內溢利為人民幣622,000元，較二零一六年度人民幣70,029,000元減少約99%。每股基本虧損達人民幣0.01元（二零一六年：每股盈利人民幣0.11元）。儘管盈利短期有所下滑，董事會仍對本集團未來的長期營運及盈利能力抱持信心，為答謝本公司股東（「股東」）一直以來支持本集團及預留資源作進一步擴展，董事會建議派付本年度的末期股息每股普通股2.0港仙（二零一六年：每股普通股5.0港仙）。

## 主要市場及客戶

作為中國最大的亞麻紗出口企業，本集團的業務廣佈全球20多個國家與地區。為能適時捕捉市場機遇、掌握市場脈搏及提供更全面快捷的服務，本集團已於海外主要的亞麻紡織和消費市場建立業務。目前，本集團已在意大利設立一家附屬公司，並在土耳其、葡萄牙、印度及韓國共設立五個代理。其中，本集團的意大利附屬公司備有存貨，方便即時發貨，深化與歐洲高端客戶的合作關係。於二零一七年，海外銷售貢獻收入達人民幣636,827,000元，佔本集團總收入約62.2%。其中，歐盟國家貢獻收入約人民幣251,705,000元，佔本集團整體收入約24.6%，而非歐盟國家則合共貢獻收入約人民幣385,122,000元，佔本集團總收入約37.6%。於本年度內，印度取代意大利成為本集團最大的出口市場，佔本集團總出口收入約30.3%，其後依次為意大利、韓國、土耳其、立陶宛和葡萄牙。

中國的國內銷售於本年度內增長約17.4%至人民幣387,135,000元，佔本集團總收入約37.8%。隨着中國普羅大眾收入水平上升，消費模式發生了根本的轉變。消費者從過去僅關注實用面的消費理念逐步升級至注重品質優良、能彰顯個性理念的產品。亞麻紡織品不僅抗菌舒適，其生產過程也非常環保。因此亞麻紡織品十分符合新一代消費者對環保和可持續發展產品愈發濃厚的喜好。目前，國內外許多大型流行品牌、快速時尚品牌均已開拓亞麻服飾系列。例如，一個著名日本品牌不僅開展了亞麻系列服飾，同時亦引入了原材料追蹤機制，使其可與消費者一同監督產品品質和環保要求。

## 國內外市場銷售分析

	二零一七年 財政年度		二零一六年 財政年度		收入	收入
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	按年變動 人民幣 千元	按年變動 %
中國	387,135	37.8%	329,853	38.5%	57,282	17.4%
歐盟	251,705	24.6%	251,724	29.4%	(19)	0.0%
非歐盟	385,122	37.6%	274,666	32.1%	110,456	40.2%
總收入	<u>1,023,962</u>	100.0%	<u>856,243</u>	100.0%	167,719	19.6%

## 原材料採購及相關策略

於本年度內，亞麻紗主要原材料亞麻纖維價格保持平穩略升的趨勢。本集團的亞麻纖維主要從法國、比利時和荷蘭等優質亞麻產地進口。本集團是以上產地最大的採購商之一，因此與供應商交易時具有較強議價能力。此外，本集團按照亞麻收成狀況、本身庫存水平及亞麻纖維市場價格等因素，有系統地制定採購原材料策略，從而穩定其原材料成本及市場整體供需，並減輕原材料價格波動。除了在海外採購原材料，本集團亦在中國新疆伊犁設立原材料生產基地，主要生產有機亞麻。此生產基地目前的年產能約為400噸。展望將來，本集團將繼續在其他地區物色其他適合的亞麻種植基地，以進一步穩定原材料的價格波動和供應。

## 生產基地及產能

於二零一七年十二月三十一日，本集團在中國共設立四個生產基地。一個位於中國江蘇省如皋市，年產能為6,000噸。另外兩個生產基地設於中國浙江省海鹽縣，其中，海鹽一期廠房年產能為7,000噸產能，而海鹽二期廠房年產能為5,000噸。本集團在中國黑龍江省建立第四個生產基地，其漢麻及亞麻紗的年產能達4,000噸。目前，按標準24公支規格計，本集團的亞麻紗和大麻紗設計年產能達到22,000噸。於本年度內，三個生產基地各自的利用率接近100%，而黑龍江生產基地於本年度已試產，預期自二零一八年第二季度起可接近滿負荷運作。

生產基地正在持續完善中。新的生產基地配置最新的管理系統及技術設備，運作流暢，減少不必要的工序及原材料的浪費，得以提升整體生產效率。這些系統不僅使生產工序更加環保，更減低了本集團的生產成本，為本集團從長遠上提升溢利奠定穩固基礎。有關本集團採取的環保措施的進一步詳情，請參閱另行刊發的本年度本集團環境、社會及管治報告（預期於二零一八年四月底前連同本公司本年度年報一併寄發）。

於二零一六年，董事會授權於中國黑龍江省興建一座亞麻及工業大麻紗生產設施，年產達4,000噸（按24公支規格計）。本集團擁有該新合資公司的72.72%股權。此項投資為本集團進軍工業大麻紗市場的首項舉措，本公司相信，受惠於國家推動黑龍江地區工業大麻種植及工業大麻紡織品應用的國策，工業大麻紗市場將於未來數年急速增長。中國黑龍江省的新廠房正在試產，預期於二零一八年第二季度開始接近滿負荷運作。

此外，本集團亦致力於埃塞俄比亞投資興建新生產設施，並已於埃塞俄比亞阿達瑪的阿達瑪工業園取得一幅地盤面積達300,000平方米的土地。土地的第一期發展項目將令本集團的年產能進一步提高5,000噸。董事會相信，埃塞俄比亞聯邦政府積極將金達亞麻紗工廠項目（將於該幅土地上興建的項目）發展成為「一帶一路」在埃塞俄比亞的示範項目之一。中國政府亦安排國營保險公司提供政治風險保障，鼓勵製造商拓展海外市場。預期埃塞俄比亞項目有望減省土地租賃、勞動、能源及稅項的費用，並可能獲幾乎全球各國為埃塞俄比亞生產的亞麻紗出口提供配額及關稅豁免。儘管自二零一六年十月起持續發生民族政治衝突，導致埃塞俄比亞總理於二零一八年二月辭職，但埃塞俄比亞政府已重申其會竭力維持已啟動的產業化議程。董事會認為於埃塞俄比亞的戰略投資將會為本集團帶來長期的可觀利益。因此，本集團將審慎落實計劃，預期埃塞俄比亞生產設施將於二零一九年開始試產。

於二零一八年一月二十五日，本集團與信息產業電子第十一設計研究院科技工程股份有限公司訂立主協議，內容有關埃塞俄比亞項目的工程、採購及施工／一體化合約，合約總價為人民幣208,670,000元。

### 現有及已規劃生產基地

編號	廠房	地點	國家	年產能 (噸)	利用率/狀況
1	海鹽一期廠房	浙江	中國	7,000	接近100%
2	如皋廠房	江蘇	中國	6,000	接近100%
3	海鹽二期廠房	浙江	中國	5,000	接近100%
4	青岡廠房	黑龍江	中國	4,000	目前正在試產並於二零一八年 第二季度全面投入生產
5	阿達瑪廠房	阿達瑪	埃塞俄比亞	5,000	預期二零一九年第二季度開始試產

### 專利、獎項及殊榮

本集團繼續投資於技術創新，於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有56項註冊專利，另有23項專利申請，有待相關機關正式審批。此外，於本年度內，「KINGDOM」品牌亦獲中國麻紡行業協會頒發之「十大最具影響力品牌」。本集團亦獲中國浙江省商務廳頒發之「浙江質量保證產品」殊榮。

## 財務回顧

### 收入

於本年度，本集團的收入增加約19.6%至約人民幣1,023,962,000元（二零一六年：人民幣856,243,000元）。收入增加主要是由於亞麻紗銷售量增加所致。受全球市場和本集團策略性調價影響，藉此刺激其產品的需求及進一步提高在亞麻紗市場的市場份額。國內市場及非歐盟國家收入分別同比增長約17.4%及40.2%，而歐盟國家則保持與去年相似水平。

### 毛利及毛利率

於本年度，本集團毛利按年減少約23.4%至人民幣116,268,000元（二零一六年：人民幣151,878,000元）。受全球市場和本集團策略性調價影響，本年度毛利率下跌至11.4%（二零一六年：17.7%）。

### 其他收益及得益

於本年度，其他收益及得益主要指多筆政府補助人民幣24,135,000元（二零一六年：人民幣30,372,000元）、利息收入人民幣899,000元（二零一六年：人民幣2,260,000元）。本年度其他收入及得益減少主要是由於二零一六年匯兌得益淨額人民幣14,072,000元及衍生金融工具的公允價值得益人民幣5,788,000元。本年度匯兌虧損及衍生金融工具的虧損計入其他開支。

## 銷售及分銷開支

於本年度，本集團銷售及分銷開支約為人民幣39,361,000元（二零一六年：人民幣37,951,000元），佔本集團收入約3.8%（二零一六年：4.4%）。本年度銷售及分銷開支佔收入之百分比下跌，主要是由於本年度支付之銷售代理佣金開支減少。

## 行政開支

於本年度，本集團行政開支約為人民幣49,670,000元（二零一六年：人民幣58,968,000元），較截至二零一六年十二月三十一日止年度減少約15.8%。行政開支減少主要是由於諮詢費、研發成本、辦公開支、折舊及其他稅項分別減少人民幣1,827,000元、人民幣1,428,000元、人民幣2,333,000元、人民幣1,045,000元及人民幣1,908,000元所致。

## 其他開支

於本年度，本集團其他開支主要包括匯兌虧損淨額人民幣28,894,000元（二零一六年：得益人民幣14,072,000元）、衍生金融工具虧損人民幣7,002,000元（二零一六年：得益人民幣5,788,000元）、捐款及其他雜項開支。

## 財務成本

於本年度，財務成本約為人民幣17,712,000元（二零一六年：人民幣16,059,000元），增幅約10.3%。財務成本增加主要是由於本年度的平均未償還貸款結餘增加所致。

## 所得稅開支

本年度所得稅開支約為人民幣3,722,000元（二零一六年：所得稅開支約人民幣22,586,000元）的抵免。此乃主要由於轉回二零一三年的股息預扣稅撥備。其乃按10%的稅率計息，但稅務機關實際收取的稅率為5%。根據中國稅法，稅務機關徵收稅款的收回時限為三年。截至二零一六年十二月三十一日止年度的實際稅率為24.4%。

## 年內溢利

基於上文所述，本集團於本年度錄得純利約人民幣622,000元（二零一六年：約人民幣70,029,000元），較截至二零一六年十二月三十一日止年度減少約99%。

## 少數股東權益

為數人民幣3,754,000元之少數股東權益指本年度少數股東應佔黑龍江金達麻業有限公司27.28%股權所佔純利（二零一六年：人民幣3,685,000元）。

## 母公司擁有人應佔虧損

於本年度，本集團的母公司擁有人應佔虧損約為人民幣3,132,000元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度母公司擁有人應佔溢利為人民幣66,344,000元。

## 其他無形資產

於二零一七年十二月三十一日，本集團的無形資產主要為於二零一二年獲取為期20年的認證排放權，金額為人民幣5,834,000元（二零一六年：人民幣8,137,000元）。無形資產按其可使用年期攤銷。本集團於年內向政府轉售金額為人民幣1,767,000元之認證排放權。於本年度，無形資產攤銷約為人民幣536,000元（二零一六年：人民幣573,000元）。

## 存貨

於二零一七年十二月三十一日，本集團的存貨增加約4.2%至人民幣531,212,000元（二零一六年：人民幣509,591,000元），存貨平均週轉日數則由二零一六年十二月三十一日的220日減少至二零一七年十二月三十一日的209日。由於受全球市場和本集團策略性調價影響，存貨週轉日數減少主要是由於年內亞麻紗的銷售量增加及製成品存貨結餘減少所致。

## 應收貿易賬款及應收票據

於二零一七年十二月三十一日，本集團的應收貿易賬款及應收票據增加約4.1%至人民幣310,215,000元（二零一六年：人民幣297,964,000元），應收賬款平均週轉日數則由二零一六年十二月三十一日的129日減少至二零一七年十二月三十一日的108日。

## 應付貿易賬款及應付票據

於二零一七年十二月三十一日，本集團的應付貿易賬款及應付票據增加約46.6%至約人民幣189,783,000元（二零一六年：人民幣129,489,000元）。本集團於本年度年終增加採購原材料，以確保穩定供應。應付賬款平均週轉日數於本年度增至64日（二零一六年：59日）。

## 計息銀行貸款

於二零一七年十二月三十一日，本集團的計息銀行貸款達約人民幣595,161,000元（二零一六年：人民幣631,903,000元），減少約5.8%。

## 流動資金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣307,386,000元（二零一六年：人民幣484,729,000元）。本集團於本年度以內部資源及銀行貸款為其營運提供資金。於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣173,824,000元（二零一六年：人民幣279,511,000元）。

本集團於二零一七年十二月三十一日的流動比率約為137.0%（二零一六年：166.7%）。本集團於二零一七年十二月三十一日的股東資金約為人民幣1,017,757,000元（二零一六年：人民幣1,067,751,000元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團須於由結算日起計十二個月內償還的銀行貸款約為人民幣519,561,000元（二零一六年：人民幣531,103,000元），並有長期貸款約人民幣75,600,000元（二零一六年：人民幣100,800,000元）。兩者反映的總資本負債率（即總借貸／總權益）約為56.8%（二零一六年：58.2%）。

## 資本承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團就購買物業、廠房及設備未在全年財務報表內計提撥備的未償還合約資本承擔約為人民幣36,283,000元（二零一六年：人民幣77,930,000元）。

## 重大收購及出售

本集團於本年度內並無任何重大收購或出售。

## 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何或有負債（二零一六年：無）。

## 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，賬面金額為人民幣334,221,000元的即期計息銀行借貸以本集團賬面金額分別為人民幣112,775,000元（二零一六年：人民幣207,598,000元）、人民幣27,421,000元（二零一六年：31,685,000元）及人民幣40,000,000元（二零一六年：人民幣40,000,000元）的若干物業、廠房及設備、土地租賃預付款項以及存貨作抵押。

於二零一七年十二月三十一日，賬面金額為人民幣75,600,000元的非即期計息銀行借貸以本集團賬面金額分別為人民幣78,961,000元（二零一六年：人民幣57,070,000元）及人民幣15,422,000元（二零一六年：人民幣15,742,000元）的若干物業、廠房及設備以及土地租賃預付款項作抵押。

## 外幣風險

本集團的交易主要以人民幣、美元、歐元及港元為單位。本集團定期監察該等貨幣之間的匯率變動，並作出妥善管理。目前，本公司亦運用信貸額訂立了若干外匯遠期合約及交叉貨幣掉期合約，而於二零一七年十二月三十一日，本集團已確認約人民幣7,002,000元衍生金融工具為流動負債（二零一六年：流動資產人民幣5,788,000元）。

## 薪酬政策及購股權計劃

於二零一七年十二月三十一日，本集團合共聘有2,706名僱員（二零一六年：2,502名僱員）。年內產生的員工總成本增加約3.3%至人民幣167,984,000元（二零一六年：人民幣162,560,000元）。員工人數增加主要是由於本年度黑龍江新廠僱用勞工所致。

本集團為其僱員提供全面及具競爭力的薪酬、退休計劃及福利待遇。本集團須向中國社會保障計劃供款（退休保險及失業保險）。

本集團僱員的薪酬政策由董事會參照各僱員的資歷、經驗、所承擔責任、對本集團的貢獻及類似職位的現行市場薪酬水平而釐定。董事會及本公司薪酬委員會獲股東於股東週年大會上授權，根據本集團經營業績、董事個別表現及可比較市場數字而釐定董事薪酬。本集團亦不時為其僱員提供內部及外部培訓課程。

本集團亦已設立購股權計劃及股份獎勵計劃，目的為向對本集團業務的成功作出貢獻的董事（包括獨立非執行董事）及本集團的其他僱員提供激勵及獎勵。

## 本集團面對的主要風險及不明朗因素

本集團主要從事亞麻紗生產，並向超過20個國家銷售產品。海外銷售的發票以美元為單位，惟意大利附屬公司進行銷售的發票則以歐元為單位。中國內地銷售的發票以人民幣為單位。原材料（亞麻纖維）從歐洲進口。本集團面對的主要風險及不明朗因素包括對亞麻紗的需求、若干國家的貿易保護主義及可能對中國製產品徵收懲罰性關稅、穩定的原材料供應、棉花價格持續下跌、美元兌人民幣貶值及埃塞俄比亞新擴充項目的執行風險。

## 前景及計劃

中國棉花價格全年相對穩定，預期會在當前價格水平上起落。穩定或上揚的棉花價格將進一步縮窄與亞麻紗價格差距，有利於亞麻紗的需求。推動環保及使用天然纖維已成趨勢。亞麻紗乃最環保的纖維之一，必然受惠於此等趨勢，因此我們對未來數年的亞麻紗需求充滿信心。

亞麻紗線的週期性自二零一七第四季度起帶動需求實現平穩增長，且鑒於二零一六年以來亞麻紗線市場欠缺批量生產力，部分規模較小且效率較低的競爭對手退出市場，我們預期二零一八年及二零一九年亞麻紗市場將表現相當強勁，且亞麻紗價格可能會上漲。

貿易保護主義預期會抬頭。印度政府商務部於二零一八年二月對原產於或進口自中國的「亞麻紗」發起反傾銷調查。調查期為二零一六年十月一日起至二零一七年九月三十日。我們將密切監察有關進度，並將評估對我們營運的潛在影響。

位於黑龍江的新工業大麻及亞麻紗廠配備年產能為4,000噸紗線，將有助於滿足市場需求。此舉亦為本集團首次嘗試開拓工業大麻紗市場。

埃塞俄比亞項目的規劃地盤面積約為300,000平方米，將分期興建。第一階段的產能將達5,000噸常規亞麻紗，預計將於二零一九年開始試生產。

展望將來，本集團將發揮以中國為總部的優勢，本集團將繼續深耕及滲透國內市場，推廣亞麻纖維的應用，打進坐擁十三億龐大人口的中國市場。在海外市場方面，本集團將繼續加強與其他亞麻紡織生產及消費地區的持份者的交流互動，舉行交流活動與會議，參與產品與技術展覽等。冀能鞏固本集團與客戶之間的關係，提升品牌形象，進一步穩固本集團的行業領軍地位，在國內外市場取得並行增長。

## 購買、出售或贖回本公司上市股份

除本公司於二零一六年八月二十六日採納之股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）受託人年內以22,160,000港元之總代價於市場上購買合共19,400,000股股份，並根據股份獎勵計劃規則之條款及條件及信託契據以信託形式代所選人員持有該等股份外，本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 足夠公眾流通量

於年內，本公司已按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）規定保持足夠公眾流通量。

## 股息

於二零一七年三月二十三日舉行的董事會會議上，董事會建議派發本年度末期股息每股本公司普通股2.0港仙。如股東於本公司二零一八年五月二十五日舉行之股東週年大會（「**股東週年大會**」）上批准，建議末期股息將於二零一八年七月六日或之前向於二零一八年六月八日名列本公司股東名冊的股東派付。

## 暫停股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於二零一八年五月十八日至二零一八年五月二十五日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理股份過戶。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司股份的未登記持有人應確保所有過戶文件連同相關股票必須不遲於二零一八年五月十七日下午四時三十分交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓），以辦理登記手續。

為釐定享有建議末期股息（有待股東於股東週年大會上批准）的權利，本公司將於二零一八年六月七日至二零一八年六月八日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理股份過戶。為釐定享有建議末期股息（有待股東於股東週年大會上批准）的權利，本公司股份的未登記持有人應確保所有過戶文件連同相關股票必須不遲於二零一八年六月六日下午四時三十分交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址如上），以辦理登記手續。待股東於股東週年大會上批准後，建議末期股息將於二零一八年七月六日或之前向於二零一八年六月八日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派付。

## 登載年報

本全年業績公告登載於聯交所網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）及本公司網站（[www.kingdom-china.com](http://www.kingdom-china.com)）。本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報（當中載有上市規則規定的所有資料）將於適當時候寄發予本公司股東，並於上述網站可供閱覽。

## 遵守上市規則企業管治守則

本公司致力建立良好企業管治常規及程序，以成為具透明度及負責任的組織，並對本公司股東公開及負責。董事相信，良好企業管治常規對維持及提升投資者信心日益重要。本公司的企業管治常規建基於上市規則附錄十四所載企業管治守則（「守則」）內的原則及守則條文。

董事認為，除下文所披露偏離守則的守則條文A.2.1及A.4.3的情況外，本公司於本年度一直遵守上市規則附錄十四所載守則內的適用守則條文。

### 守則條文A.2.1

根據守則的守則條文A.2.1，本公司主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司目前並無任何高級職員擁有「行政總裁」職銜。任維明先生為本公司主席，亦負責監察本集團一般營運。

董事會將定期舉行會議，以考慮影響本公司營運的主要事宜。基於本集團業務性質及規模，以及任先生於業內的豐富經驗，董事會認為此架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及職權平衡，且有助於建立有力而穩定的領導層，使本公司能有效營運。

### 守則條文A.4.3

劉英傑先生於二零一五年十一月已擔任獨立非執行董事超過九年。根據守則的守則條文A.4.3，在釐定獨立非執行董事的獨立性時，任職本公司獨立非執行董事超過九年足以作為一個考慮界線，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。因此，劉先生輪席退任及重選連任須待股東於本公司股東週年大會上以獨立決議案方式批准。

劉先生於會計領域擁有豐富經驗。參與董事會時，彼於本集團會計、內部監控、董事提名、利益衝突及其他管理事宜等相關議題方面發揮獨立判斷。董事會認為重選劉先生為獨立非執行董事可保障股東利益。

董事會已獲劉先生根據上市規則第3.13條確認其獨立性，並注意到劉先生並無參與本集團任何行政管理。儘管劉先生已於本公司任職超過九年，然而，經考慮劉先生於過往年度的獨立工作範圍，董事認為劉先生根據上市規則屬獨立人士。

根據守則的守則條文A.4.3的規定，劉先生已於二零一五年五月十八日舉行的本公司股東週年大會上獲重選為獨立非執行董事。進一步詳情請參閱本公司日期分別為二零一五年四月十五日及二零一五年五月十八日的股東通函及投票表決結果公告。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）及就董事進行本公司證券交易制訂其本身的行為準則，其條款不遜於標準守則所載的規定標準。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認於截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，一直遵守標準守則的條文及本公司有關董事進行證券交易的行為守則。

## 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21及3.22條成立審核委員會（「審核委員會」），並訂出符合守則的書面職權範圍。審核委員會的主要職責為檢討及監察本集團財務申報程序、風險管理及內部監控制度，並向董事會提供意見及評議。審核委員會由三名全屬獨立非執行董事的成員組成，分別為劉英傑先生、羅廣信先生及嚴建苗先生。於會計事宜擁有適當專業資格及經驗的劉英傑先生獲委任為審核委員會主席。本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年業績已由審核委員會審閱。

## 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），以制定政策、檢討及釐定本公司董事及高級管理層的薪酬。薪酬委員會成員包括兩名獨立非執行董事羅廣信先生及嚴建苗先生以及一名執行董事張鴻文先生。嚴建苗先生為薪酬委員會的主席。

## 提名委員會

本公司已成立提名委員會（「**提名委員會**」），以檢討董事會多元化政策，並就董事會及高級管理層提出的任何建議變動向董事會提出建議，以配合本公司之公司戰略。提名委員會成員包括兩名獨立非執行董事劉英傑先生及羅廣信先生以及一名執行董事沈躍明先生。羅廣信先生為提名委員會主席。

## 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會擬於二零一八年五月二十五日舉行。股東週年大會通告將根據上市規則規定的方式刊發及寄發。

## 致謝

本集團主席希望藉此機會感謝眾位董事給予寶貴意見及指導，以及本集團各員工為本集團勤奮工作及忠誠服務。

承董事會命  
金達控股有限公司  
主席  
任維明

香港，二零一八年三月二十三日

於本公告日期，執行董事為任維明先生、沈躍明先生、張鴻文先生及沈鴻女士；非執行董事為顏金煒先生；而獨立非執行董事為劉英傑先生、羅廣信先生及嚴建苗先生。